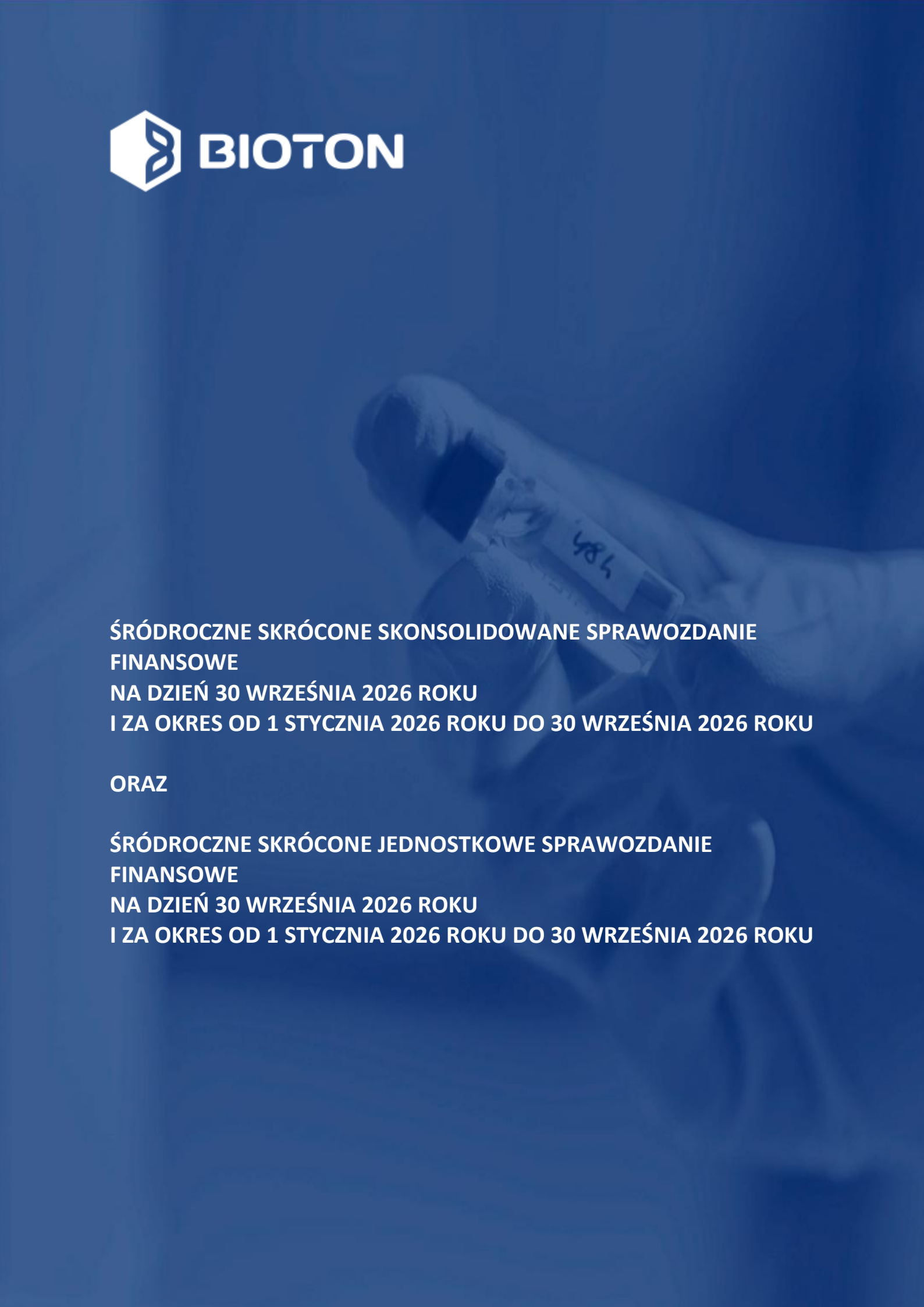


ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2026 ROKU
I ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2026 ROKU DO 30 WRZEŚNIA 2026 ROKU

ORAZ

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2026 ROKU
I ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2026 ROKU DO 30 WRZEŚNIA 2026 ROKU

SPIS TREŚCI

1. SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT 4
2. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW 4
3. SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY BILANS 5
4. SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH 6
5. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM 7
6. PODSTAWOWE INFORMACJE DOTYCZĄCE SPÓŁKI ORAZ GRUPY KAPITAŁOWEJ BIOTON S.A. 8
6.1. Dane identyfikujące Spółkę dominującą 8
6.2. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Bioton S.A. 8
6.3. Okresy, za które prezentowane jest skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe i porównawcze dane finansowe 9
6.4. Oświadczenie o zgodności 9
6.5. Podstawa sporządzenia skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego 9
6.6. Polityka rachunkowości 10
7. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO 11
7.1. Segmenty dotyczące przychodów i wyników Grupy Kapitałowej BIOTON S.A. przypadających na poszczególne segmenty branżowe operacyjne 11
7.2. Przychody ze sprzedaży 14
7.3. Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Grupy 15
7.4. Działalność zaniechana 15
7.5. Koszty według rodzaju 16
7.6. Pozostałe przychody i koszty operacyjne 16
7.7. Pozostałe przychody i koszty finansowe 17
7.8. Rzeczowe aktywa trwałe 17
7.9. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania 18
7.10. Inne wartości niematerialne 18
7.11. Zapasy 18
7.12. Należności handlowe 19
7.13. Kapitały własne 19
7.14. Przychody przyszłych okresów 20
7.15. Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych 20
7.16. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe 21
7.17. Inne rozliczenie międzyokresowe 21
8. POZOSTAŁE NOTY OBJAŚNIAJĄCE 22
8.1. Informacje o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwróceniu odpisów z tego tytułu. 22
8.2. Informacje o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów. 22
8.3. Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw. 22
8.4. Informacje o aktywach i rezerwach z tytułu odroczonego podatku dochodowego. 23
8.5. Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych. 23
8.6. Informacje o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych. 23
8.7. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych. 23
8.8. Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów. 23
8.9. Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki, niezależnie od tego, czy te aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej czy w skorygowanej cenie nabycia (koszcie zamortyzowanym). 24
8.10. Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego. 24
8.11. Informacje o zawarciu przez BIOTON S.A. lub jednostkę od niej zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe, wraz ze wskazaniem ich wartości, przy czym informacje dotyczące poszczególnych transakcji mogą być zgrupowane według rodzaju, z wyjątkiem przypadku, gdy informacje na temat poszczególnych transakcji są niezbędne do zrozumienia ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy emitenta. 24
8.12. W przypadku instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej – informacje o zmianie sposobu (metody) jej ustalenia 24
8.13. Informacja dotycząca zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów. 24
8.14. Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty nie udziałowych i kapitałowych papierów wartościowych. 24
8.15. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane. 24

8.16. Zdarzenia, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono kwartalne sprawozdanie finansowe, nieujęte w tym sprawozdaniu, a mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Spółki i Grupy Kapitałowej BIOTON S.A. 24
8.17. Informacja dotycząca zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego....24
9. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE....25
9.1. Śródroczny skrócony jednostkowy rachunek zysków i strat....25
9.2. Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów....25
9.3. Śródroczny skrócony jednostkowy bilans....26
9.4. Śródroczny skrócony jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych....27
9.5. Śródroczne skrócone jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym....28
10. ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM....29
11. ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA....29

1. SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

w tys. PLN	Nota	01.01.2026 - 30.09.2026	01.07.2026 - 30.09.2026	01.01.2025 - 30.09.2025	01.07.2025 - 30.09.2025
Przychody ze sprzedaży	7.2	185 062	64 888	218 122	72 654
Koszt własny sprzedaży	7.5	(110 755)	(37 802)	(148 755)	(45 725)
Koszty przestojów i niewykorzystanych mocy produkcyjnych	7.5	(5 202)	(1 720)	(3 384)	(1 037)
Zysk brutto na sprzedaży		**69 106**	**25 367**	**65 983**	**25 892**
Pozostałe przychody operacyjne	7.6	2 664	455	5 395	3 406
Koszty sprzedaży	7.5	(28 835)	(8 683)	(27 240)	(8 987)
Koszty ogólnego zarządu	7.5	(27 674)	(8 985)	(26 354)	(9 126)
Koszty badań i rozwoju	7.5	(3 196)	(853)	(2 949)	(738)
Pozostałe koszty operacyjne	7.6	(18 781)	375	(5 362)	(3 156)
Zysk / (strata) brutto na działalności operacyjnej		**(6 715)**	**7 677**	**9 472**	**7 290**
Przychody finansowe	7.7	328	62	352	-
Koszty finansowe	7.7	(4 051)	(1 356)	(4 922)	(1 237)
Przychody /(Koszty) finansowe netto		**(3 723)**	**(1 294)**	**(4 570)**	**(1 237)**
Zysk / (strata) przed opodatkowaniem		**(10 438)**	**6 383**	**4 902**	**6 054**
Podatek dochodowy		2 832	(5 345)	(3 271)	(1 855)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		**(13 276)**	**1 038**	**1 631**	**4 199**
Działalność zaniechana		-	-	-	-
Zysk / (strata) netto na działalności zaniechanej		-	-	-	-
Zysk / (Strata) netto		**(13 276)**	**1 038**	**1 631**	**4 199**
Przypisany					
Akcjonariuszom jednostki dominującej		**(13 276)**	**1 038**	**1 631**	**4 199**
Akcjonariuszom mniejszościowym		-	-	-	-
Zysk / (Strata) netto		**(13 276)**	**1 038**	**1 631**	**4 199**
Średnia ważona ilość akcji (w szt.)		**85 864 200**	**85 864 200**	**85 864 200**	**85 864 200**
Rozwodniona średnia ważona ilość akcji (w szt.)		**85 864 200**	**85 864 200**	**85 864 200**	**85 864 200**
Zysk / (strata) na jedną akcję (w PLN)					
Podstawowy		(0,1546)	0,0121	0,0190	0,0489
Rozwodniony		(0,1546)	0,0121	0,0190	0,0489

2. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

w tys. PLN	01.01.2026 - 30.09.2026	01.01.2025 - 30.09.2025
Zysk/(Strata) netto	**(13 276)**	**1 631**
Składniki, które mogą zostać przeniesione do rachunku zysków i strat:		
Podatek	(16)	
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	(73)	(103)
Całkowite dochody ogółem	**(13 365)**	**1 528**
Przypisane		
Akcjonariuszom jednostki dominującej	**(13 365)**	**1 528**
Akcjonariuszom mniejszościowym	-	-
Całkowite dochody ogółem	**(13 365)**	**1 528**

3. SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY BILANS

w tys. PLN	**Nota**	**30.09.2026**	**31.12.2025**
			badane
Aktywa trwałe		**605 996**	**619 456**
Rzeczowe aktywa trwałe	7.8	269 509	273 739
Inne wartości niematerialne	7.10	318 282	327 060
Aktywa z tytułu praw użytkowania	7.9	18 144	18 568
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		61	89
Aktywa obrotowe		**171 359**	**145 105**
Zapasy	7.11	111 430	95 007
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	7.12	45 549	37 770
Środki pieniężne		5 389	8 283
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		8 991	4 045
AKTYWA RAZEM		**777 355**	**764 562**
PASYWA			
Kapitał własny		**580 543**	**593 970**
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		**580 543**	**593 970**
Kapitał akcyjny	7.13	8 586	1 717 284
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej		57 131	57 131
Kapitał zapasowy		1 969 473	260 776
Pozostałe kapitały		(266 607)	(266 607)
Kapitał rezerwowy z transakcji między akcjonariuszami		(80 844)	(80 844)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych		(52)	21
Zyski / (straty) zatrzymane		(1 107 145)	(1 093 791)
Zobowiązania długoterminowe		**66 803**	**67 679**
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	7.15	7 742	7 273
Zobowiązania z tytułu leasingu		13 353	13 644
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		2 661	2 661
Przychody przyszłych okresów	7.14	28 839	30 943
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego		13 882	11 787
Pozostałe zobowiązania		326	1 371
Zobowiązania krótkoterminowe		**130 009**	**102 913**
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych		58 286	32 154
Zobowiązania z tytułu leasingu		4 783	4 092
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	7.16	34 681	32 367
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego		552	322
Zobowiązanie z tytułu świadczeń pracowniczych		2 553	2 894
Inne rozliczenia międzyokresowe	7.17	29 154	31 084
PASYWA RAZEM		**777 355**	**764 562**

4. SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

w tys. PLN	**01.01.2026 - 30.09.2026**	**01.01.2025 - 30.09.2025**
Przepływ środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk / (strata) netto	**(13 276)**	**1 631**
Korekty o pozycje:		
Amortyzacja	28 755	28 771
(Zyski)/straty z tytułu różnic kursowych netto	(239)	954
Odsetki i dywidendy zapłacone, netto	3 772	3 854
(Zyski)/straty z działalności inwestycyjnej	(59)	143
Podatek dochodowy bieżącego okresu	729	367
Podatek dochodowy zapłacony	(514)	(148)
Pozostałe pozycje netto	-	(352)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej przed zmianą kapitału obrotowego	**19 168**	**35 220**
Zmiana kapitału obrotowego:		
(Zwiększenie)/Zmniejszenie stanu zapasów	(16 496)	22 688
(Zwiększenie)/Zmniejszenie stanu należności	(2 270)	(12 875)
(Zwiększenie)/Zmniejszenie stanu rozliczeń międzyokresowych czynnych	(5 156)	(1 737)
Zwiększenie/(Zmniejszenie) stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych	411	(11 470)
Zwiększenie/(Zmniejszenie) stanu rezerw	2 013	3 507
Zwiększenie/(Zmniejszenie) stanu przychodów przyszłych okresów	(4 188)	(15 202)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	**(6 518)**	**20 131**
Przepływ środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy:	184	57
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	184	57
Wydatki:	**(14 893)**	**(6 967)**
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(14 893)	(6 967)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	**(14 709)**	**(6 911)**
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy:	**28 648**	**8 000**
Kredyty i pożyczki	28 648	8 000
Wydatki	**(10 314)**	**(26 573)**
Spłaty kredytów i pożyczek	(2 046)	(16 665)
Odsetki	(3 758)	(5 390)
Płatności zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(4 510)	(4 518)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	**18 334**	**(18 573)**
Zmiana stanu środków pieniężnych netto	**(2 893)**	**(5 352)**
Środki pieniężne na początek okresu	**8 283**	**6 963**
Środki pieniężne w ramach aktywów przeznaczonych do sprzedaży	-	-
Środki pieniężne na początek okresu	**8 283**	**6 963**
Środki pieniężne na koniec okresu	**5 389**	**1 611**
Środki pieniężne w ramach aktywów przeznaczonych do sprzedaży	-	-
Środki pieniężne na koniec okresu (wartość bilansowa)	**5 389**	**1 611**
Kredyty w rachunku bieżącym	-	-
Środki pieniężne na koniec okresu po wyłączeniach	**5 389**	**1 611**

5. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

w tys. PLN	**Kapitał akcyjny**	**Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej**	**Kapitał zapasowy**	**Pozostałe kapitały**	**Kapitał rezerwowy z transakcji między akcjonariuszami**	**Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych**	**Zyski / (straty) zatrzymane**	**Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej**	**Kapitał własny**
Kapitał własny na 01.01.2025	**1 717 284**	**57 131**	**260 776**	**(266 734)**	**(80 844)**	**119**	**(1 097 184)**	**590 548**	**590 548**
Zmiany aktuarialne	-	-	-	-	-	-	-	-	**-**
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	-	-	-	-	-	(103)	-	(103)	**(103)**
Zyski (straty) w okresie	-	-	-	-	-	-	1 631	1 631	**1 631**
Całkowite dochody ogółem rozpoznane za okres 01.01.2025 - 30.09.2025	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**(103)**	**1 631**	**1 528**	**1 528**
Kapitał własny na 30.09.2025	**1 717 284**	**57 131**	**260 776**	**(266 734)**	**(80 844)**	**16**	**(1 095 552)**	**592 076**	**592 076**

Kapitał własny na 01.01.2026	**1 717 284**	**57 131**	**260 776**	**(266 607)**	**(80 844)**	**21**	**(1 093 790)**	**593 970**	**593 970**
Korekta odsetek w jednostce Biolek Sp. z o.o.– po publikacji Grupy	-	-	-	-	-	-	**(63)**	-	**(63)**
Kapitał własny skorygowany na 01.01.2026	**1 717 284**	**57 131**	**260 776**	**(266 607)**	**(80 844)**	**21**	**(1 093 853)**	**593 908**	**593 908**
Różnica podatek bieżący 2025 –Bioton Marketing Agency Sp. z o.o.	-	-	-	-	-	-	(16)	(16)	(16)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	-	-	-	-	-	(73)	-	(73)	(73)
Korekta kapitału – zmniejszeni wartości nominalnej akcji	(1 708 698)	-	1 708 698	-	-	-	-	-	-
Zyski (straty) w okresie	-	-	-	-	-	-	(13 276)	(13 276)	(13 276)
Całkowite dochody ogółem rozpoznane za okres 01.01.2026 - 30.09.2026	**(1 708 698)**	**-**	**1 708 698**	**-**	**-**	**(73)**	**(13 292)**	**(13 365)**	**(13 365)**
Kapitał własny na 30.09.2026	**8 586**	**57 131**	**1 969 474**	**(266 607)**	**(80 844)**	**(52)**	**(1 107 145)**	**580 543**	**580 543**

6. PODSTAWOWE INFORMACJE DOTYCZĄCE SPÓŁKI ORAZ GRUPY KAPITAŁOWEJ BIOTON S.A.

6.1. Dane identyfikujące Spółkę dominującą

Bioton Spółka Akcyjna (Spółka) z siedzibą w Macierzyszu, ul. Poznańska 12, 05-850 Ożarów Mazowiecki, zarejestrowana jest pod numerem 0000214072 w Sądzie Rejonowym dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.
Podstawowym przedmiotem działalności Bioton S.A. jest produkcja leków i preparatów farmaceutycznych oraz produkcja substancji farmaceutycznych.

6.2. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Bioton S.A.

Aktualny skład Zarządu Bioton S.A.:

- Pan Jeremy Launders (Prezes Zarządu),
- Pan Romuald Harwas (Członek Zarządu).

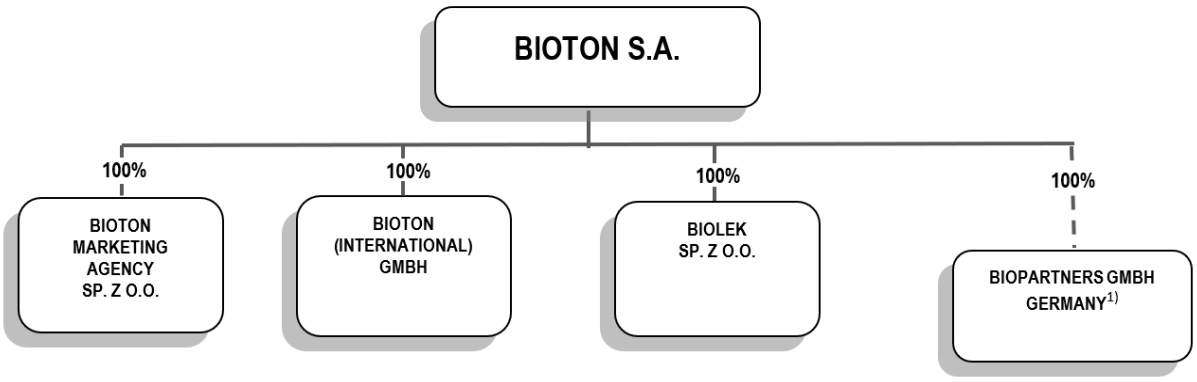
W okresie objętym niniejszym raportem oraz do dnia publikacji skład Zarządu nie uległ zmianie.

Aktualny skład Rady Nadzorczej Bioton S.A:

- Pan Jia Li (Przewodniczący Rady Nadzorczej),
- Pan Jubo Liu (Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej),
- Pan Dariusz Trzeciak (Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej),
- Pani Yun Song Cun (Członek Rady Nadzorczej),
- Pan Rafał Deja (Członek Rady Nadzorczej),
- Pani Wei Fan (Członek Rady Nadzorczej),
- Pan Nicola Cadei (Członek Rady Nadzorczej),
- Pan Kaiguo Xia (Członek Rady Nadzorczej).

W okresie objętym niniejszym raportem oraz do dnia publikacji skład Rady Nadzorczej nie uległ zmianie.

Struktura własnościowa Grupy BIOTON S.A. na 30 września 2026 r. przedstawia się następująco:



[1)] Zarząd Biopartners GmbH Germany podjął uchwałę o likwidacji firmy w dniu 8 listopada 2018 r.; BioPartners GmbH z siedzibą w Reutlingen (Niemcy) została wpisana do rejestru handlowego "w likwidacji".

6.3. Okresy, za które prezentowane jest skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe i porównawcze dane finansowe

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy BIOTON S.A. („Grupa") zostało sporządzone na dzień 30 września 2026 r. i obejmuje okres obrachunkowy od 1 stycznia 2026 r. do 30 września 2026 r. Porównawcze dane finansowe w zakresie rachunku zysków i strat obejmują okres obrachunkowy od 1 stycznia 2025 r. do 30 września 2025 r. oraz w zakresie bilansu na 31 grudnia 2025 r.

Zgodnie z rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 6 czerwca 2025 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2025 r., poz. 755 z późniejszymi zmianami) Grupa jest zobowiązana publikować wyniki finansowe za okres 9 miesięcy kończących się 30 września 2026 r., który jest bieżącym śródrocznym okresem sprawozdawczym.

6.4. Oświadczenie o zgodności

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe na 30 września 2026 r. zostało przygotowane zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską, wg stanu na dzień 30 września 2026 r. oraz zgodnie z wymogami określonymi w rozporządzeniu Ministra Finansów dnia 6 czerwca 2025 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2025 r., poz. 755). W zakresie nieuregulowanym powyższymi standardami zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz.U. z 2026., poz. 522) i wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi.

Z dniem 1 stycznia 2005 r. nowelizacja ustawy o rachunkowości (art. 45 ust. 1a-1c ustawy o rachunkowości) nałożyła na Grupę obowiązek sporządzania skonsolidowanych sprawozdań finansowych zgodnie z MSSF, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską. Na dzień publikacji niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, biorąc pod uwagę proces adaptacji MSSF przez Unię Europejską, nie występują różnice w zakresie zasad rachunkowości przyjętych przez Grupę zgodnie z MSSF a MSSF, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe na 30 września 2026 r. powinno być czytane razem ze zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym na 31 grudnia 2025 r.

6.5. Podstawa sporządzenia skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Zarząd Bioton S.A. oraz Członkowie Rady Nadzorczej są odpowiedzialni za sporządzenie i rzetelną prezentację śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską oraz innymi obowiązującymi przepisami. W ocenie Zarządu i Rady Nadzorczej uzasadnione jest sporządzanie śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego w oparciu o zasadę kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości.

Na bazie obecnych szacunków Zarządu, wpływy z realizacji dotychczas podpisanych kontraktów oraz potencjalnie pozyskanych, jeszcze w tym roku, umów z nowymi i istniejącymi klientami oraz dostępne finansowanie bankowe są wystarczające do utrzymania bieżącej płynności Grupy. Na dzień 31.10.2026 zrealizowane i/lub złożone zamówienia osiągnęły wartość 83,2% zakładanego na rok 2026 budżetu Grupy. Nie występują ujemne przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej wykazywane w prognozowanych sprawozdaniach finansowych. Opracowany budżet Spółki nie przewiduje strat operacyjnych lub znaczącego zmniejszenia wartości aktywów generujących przepływy pieniężne.

Na dzień bilansowy zobowiązania krótkoterminowe Spółki jak i Grupy Kapitałowej nie przewyższają aktywów obrotowych.

Zgodnie z postanowieniami obowiązujących umów kredytów w rachunku bieżącym, terminy ich odnowienia przypadają odpowiednio na czerwiec 2027 roku w przypadku BNP Paribas Bank Polska S.A. oraz na lipiec 2027 roku w przypadku mBank S.A. Zdaniem Zarządu harmonogram ten pozwala przyjąć realistyczne założenie dotyczące przedłużenia finansowania, ponieważ na dzień sporządzenia sprawozdania nie występują okoliczności mogące wskazywać na ryzyko niedotrzymania warunków wynikających z zawartych umów kredytowych.

Na dzień bilansowy Grupa spełniała wszystkie kowenanty finansowe określone w umowach kredytowych zawartych przez Bioton S.A. Ponadto pozyskane finansowanie służy finansowaniu kapitału obrotowego, a struktura finansowania nie wskazuje na występowanie zjawiska finansowania aktywów długoterminowych zobowiązaniami o charakterze krótkoterminowym. W konsekwencji Zarząd nie identyfikuje istotnego ryzyka związanego z kontynuacją dostępności tego finansowania w przewidywalnej przyszłości.

W minionym okresie nie wystąpiły również zdarzenia i okoliczności o charakterze operacyjnym, które mogłyby potencjalnie pojedynczo lub łącznie, wskazywać na niepewność co do zdolności jednostki do kontynuacji działalności a w szczególności: nie nastąpiła utrata kluczowego personelu kierowniczego bez zastępstwa, pojawienie się wysoce skutecznego konkurenta, niedobory ważnych surowców, braki personelu, przerwy w produkcji lub w świadczeniu usług z powodu sporów pracowniczych, znaczna zależność od sukcesu konkretnego projektu lub nowego produktu czy utrata podstawowego rynku, kluczowych klientów, licencji lub głównego dostawcy.

W analizie możliwości kontynuacji działalności Zarząd Emitenta wziął również pod uwagę pozostałe czynniki, takie jak zmiany w prawie i regulacjach, oraz polityce rządu, które mogą mieć negatywny wpływ na jednostkę, jak również przeprowadzone we wrześniu 2026 roku postępowanie egzekucyjne przeciwko Bioton S.A, którego wpływ opisano w Skonsolidowanym Raporcie Kwartalnym w punkcie nr 6.8.

6.6. Polityka rachunkowości

Sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF UE wymaga od Zarządu osądów, szacunków i założeń, które mają wpływ na przyjęte zasady oraz prezentowane wartości aktywów, pasywów, przychodów oraz kosztów. Szacunki oraz związane z nimi założenia opierają się na doświadczeniu historycznym oraz innych czynnikach, które są uznawane za racjonalne w danych okolicznościach, a ich wyniki dają podstawę osądu, co do wartości bilansowej aktywów i zobowiązań, która nie wynika bezpośrednio z innych źródeł. Faktyczna wartość może różnić się od wartości szacunkowej. Szacunki i związane z nimi założenia podlegają bieżącej weryfikacji. Zmiana szacunków księgowych jest ujęta w okresie, w którym dokonano zmiany szacunków lub w okresach bieżącym i przyszłych, jeżeli dokonana zmiana szacunku dotyczy zarówno okresu bieżącego, jak i okresów przyszłych.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o zasadę kosztu historycznego za wyjątkiem instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik.

Przygotowując skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe, Grupa stosowała te same zasady rachunkowości, co opisane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym na 31 grudnia 2025 r. za wyjątkiem zmian zasad rachunkowości wynikających z implementacji nowych standardów.

Skonsolidowane śródroczne sprawozdanie za okres obrachunkowy od 1 stycznia 2026 r. do 30 września 2026 r. obejmuje sprawozdania finansowe następujących jednostek zależnych:

- jednostkowe śródroczne sprawozdanie finansowe spółki Bioton S.A. obejmujące okres obrachunkowy od 1 stycznia 2026 r. do 30 września 2026 r. (jednostka dominująca);
- jednostkowe śródroczne sprawozdanie finansowe spółki Bioton Marketing Agency Sp. z o.o., gdzie Bioton S.A. posiada 100% kapitału zakładowego oraz liczby głosów na WZ, obejmujące okres obrachunkowy od 1 stycznia 2026 r. do 30 września 2026 r.;
- jednostkowe śródroczne sprawozdanie finansowe spółki Biolek Sp. z o.o., gdzie Bioton S.A. posiada 100% kapitału zakładowego oraz liczby głosów na WZ, obejmujące okres obrachunkowy od 1 stycznia 2026 r. do 30 września 2026 r.;
- jednostkowe śródroczne sprawozdanie finansowe spółki Bioton International GmbH, gdzie Bioton S.A posiada 100% kapitału zakładowego oraz liczby głosów na WZ, obejmujące okres obrachunkowy od 1 stycznia 2026 r. do 30 września 2026 r.

Ze względu na fakt, że w ramach Grupy BIOTON występują spółki, których aktywa netto nie są istotne z punku widzenia sprawozdania skonsolidowanego, a działalność tych spółek ogranicza się do posiadania udziałów w spółkach zależnych niższego rzędu, spółki te nie są objęte konsolidacją. Śródroczne sprawozdanie skonsolidowane obejmuje wspomniane wyżej spółki zależne niższego rzędu bezpośrednio.

7. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

7.1. Segmenty dotyczące przychodów i wyników Grupy Kapitałowej BIOTON S.A. przypadających na poszczególne segmenty branżowe operacyjne

Od 1 stycznia 2009 r. obowiązuje MSSF 8 Segmenty operacyjne, który zastąpił dotychczasowy MSR 14 Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności. Standard ten wymaga ujawnienia informacji o segmentach w oparciu o elementy składowe Grupy, które zarządzający monitorują w zakresie podejmowania decyzji operacyjnych. Segmenty operacyjne to elementy składowe Grupy, dla których dostępna jest oddzielna informacja finansowa, regularnie oceniana przez osoby podejmujące kluczowe decyzje odnośnie alokacji zasobów i oceniające działalność Grupy.

Dla celów zarządczych, Grupa została podzielona na segmenty operacyjne w oparciu o grupy kapitałowe oraz spółki wchodzące w skład Grupy BIOTON. Wydzielono następujące segmenty sprawozdawcze:

- Sprzedaż i Marketing – Polska;
- Biolek;
- Rynki międzynarodowe - sprzedaż bezpośrednia;
- Rynki międzynarodowe - sprzedaż SciGen;
- Pozostałe.

Zasady rachunkowości segmentów operacyjnych są takie same jak zasady rachunkowości Grupy.

Zarząd monitoruje oddzielnie głównie wyniki operacyjne segmentów w celu podejmowania decyzji dotyczących alokacji zasobów, oceny skutków tej alokacji oraz wyników działalności. Ocena poszczególnych segmentów jest dokonywana do poziomu zysku/straty na działalności operacyjnej.

Finansowanie Grupy (łącznie z kosztami i przychodami finansowymi) oraz podatek dochodowy są monitorowane na poziomie Grupy i nie podlegają alokacji.

Grupa raportuje segmenty w ujęciu geograficznym. Poniżej prezentowane są najważniejsze kraje z punktu widzenia docelowego rynku sprzedaży Grupy:

- Polska,
- Malezja,
- Tunezja,
- Wietnam,
- Tajlandia,
- Filipiny,
- Chiny,
- Irlandia,
- Ukraina,
- Bangladesz.

SEGMENTY OPERACYJNE

Za okres od 1 stycznia 2026 r. do 30 września 2026 r. oraz na dzień 30 września 2026 r. (segmenty operacyjne wykazane są z wyłączeniem transakcji wewnątrzgrupowych):

w tys. PLN	**Sprzedaż i Marketing - Polska**	**Biolek**	**Rynki międzynarodowe - sprzedaż bezpośrednia**	**Rynki międzynarodowe - sprzedaż SciGen**	**Pozostałe**	**Pozycje uzgadniające**	**RAZEM działalność kontynuowana**
Przychody segmentu ogółem	**68 191**	**10 698**	**22 126**	**82 745**	**24 429**	**(23 126)**	**185 062**
Polska	68 191	5 491	-	-	-	(5 491)	68 191
Rynki międzynarodowe	-	4 736	22 126	79 320	-	-	106 182
Pozostałe przychody	-	471	-	3 425	24 429	(17 635)	10 690
Koszt własny sprzedaży (w tym Koszty przestojów i niewykorzystanych mocy produkcyjnych)	27 868	4 887	19 738	63 911	3 870	(4 317)	115 957
Wynik segmentu	**40 322**	**5 812**	**2 388**	**18 834**	**20 559**	**(18 809)**	**69 106**
Koszty sprzedaży	23 100	1 451	2 305	1 262	17 219	(16 503)	28 835
Koszty ogólnego zarządu	-	-	-	-	28 805	(1 132)	27 674
Koszty badań i rozwoju	-	-	6	1 332	1 858	-	3 196
Pozostałe przychody / koszty operacyjne	(88)	(101)	-	-	(15 928)	-	(16 117)
Zysk / (strata) brutto na działalności operacyjnej	**17 135**	**4 259**	**76**	**16 240**	**(43 252)**	**(1 174)**	**(6 716)**
Amortyzacja	6 042	54	2 606	8 312	4 358	-	21 372
EBITDA*	**23 177**	**4 313**	**2 682**	**24 552**	**(38 893)**	**(1 174)**	**14 656**

** Przychody rozliczane w czasie dotyczą segmentu BIOTON PL i są opisane w nocie 2. Pozostałe przychody są rozpoznawane w momencie ich uzyskania.*

*** EBITDA to zysk / (strata) brutto na działalności operacyjnej powiększony o amortyzację.*

SEGMENTY OPERACYJNE – dane porównawcze

Za okres od 1 stycznia 2025 r. do 30 września 2025 r. oraz na dzień 30 września 2025 r. (segmenty operacyjne wykazane są z wyłączeniem transakcji wewnątrzgrupowych):

w tys. PLN	**Sprzedaż i Marketing - Polska**	**Biolek**	**Rynki międzynarodowe - sprzedaż bezpośrednia**	**Rynki międzynarodowe - sprzedaż SciGen**	**Pozostałe**	**Pozycje uzgadniające**	**RAZEM działalność kontynuowana**
Przychody segmentu ogółem	**67 969**	**6 915**	**104 258**	**40 303**	**(15 349)**	**14 025**	**218 122**
Polska	67 969	3 677	-	-	-	(3 677)	67 969
Rynki międzynarodowe	-	3 238	104 258	38 837	-	-	146 333
Pozostałe przychody	-	-	-	1 466	(15 349)	17 702	3 819
Koszt własny sprzedaży (w tym Koszty przestojów i niewykorzystanych mocy produkcyjnych)	27 874	3 645	84 936	35 620	3 143	(3 079)	152 139
Wynik segmentu	**40 095**	**3 270**	**19 322**	**4 683**	**(18 491)**	**17 104**	**65 983**
Koszty sprzedaży	22 477	1 321	2 008	314	(15 450)	16 571	27 240
Koszty ogólnego zarządu	-	-	-	-	25 222	1 132	26 354
Koszty badań i rozwoju	-	-	95	773	2 081	-	2 949
Pozostałe przychody / koszty operacyjne	-	-	-	-	32	-	32
Zysk / (strata) brutto na działalności operacyjnej	**17 618**	**1 950**	**17 218**	**3 595**	**(30 312)**	**(598)**	**9 471**
Amortyzacja	6 428	8	13 805	5 668	4 292	-	30 202
EBITDA*	**24 046**	**1 957**	**31 024**	**9 264**	**(26 020)**	**(598)**	**39 673**

** Przychody rozliczane w czasie dotyczą segmentu BIOTON PL i są opisane w nocie 2. Pozostałe przychody są rozpoznawane w momencie ich uzyskania.*

*** EBITDA to zysk / (strata) brutto na działalności operacyjnej powiększony o amortyzację.*

SEGMENTY GEOGRAFICZNE

Przychody ze sprzedaży – struktura geograficzna rynek odbiorcy	01.01.2026 - 30.09.2026		Przychody ze sprzedaży – struktura geograficzna rynek odbiorcy	01.01.2025-30.09.2025	
	(w tys. PLN)	struktura (w %)		*(w tys. PLN)*	struktura (w %)
Polska	68 956	37,26%	Malezja	95 484	43,78%
Malezja	50 246	27,15%	Polska	68 725	31,51%
Tajlandia	11 197	6,05%	Tunezja	8 995	4,12%
Wietnam	8 394	4,54%	Chiny	6 228	2,86%
Tunezja	7 987	4,32%	Tajlandia	6 101	2,80%
Chiny	7 584	4,10%	Wietnam	3 660	1,68%
Irlandia	4 365	2,36%	Bangladesz	3 185	1,46%
Bangladesz	4 231	2,29%	Filipiny	3 165	1,45%
Filipiny	3 874	2,09%	Urugwaj	2 812	1,29%
Ukraina	3 541	1,91%	Ukraina	2 783	1,28%
Rosja	2 409	1,30%	Jemen	2 139	0,98%
Pozostałe*	12 280	6,64%	Pozostałe*	14 846	6,81%
Przychody ze sprzedaży ogółem	**185 062**	**100,00%**	**Przychody ze sprzedaży ogółem**	**218 122**	**100,00%**

** Pozycja zawiera rozliczenie cen transferowych oraz refaktury usług*

Przychody ze sprzedaży do struktury geograficznej zostały alokowane w oparciu o docelowy rynek sprzedaży.

7.2. Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży – struktura asortymentowa	01.01.2026 - 30.09.2026		01.01.2025 - 30.09.2025	
	(w tys. PLN)	**struktura (w %)**	*(w tys. PLN)*	**struktura (w %)**
Rynek krajowy	**68 955**	**37,26%**	**68 725**	**31,51%**
Insulina	37 631	20,33%	41 074	18,83%
OAD PL	22 016	11,90%	17 456	8,00%
Inne towary PL	7 611	4,11%	8 749	4,01%
Devices	932	0,50%	689	0,32%
Usługi	764	0,41%	756	0,35%
Rynki międzynarodowe	**116 108**	**62,74%**	**149 397**	**68,49%**
Insulina	96 805	52,31%	140 277	64,31%
OAD PL	4 736	2,56%	3 238	1,48%
Inne towary PL	0	0,00%	0	0,00%
Devices	4 641	2,51%	2 693	1,23%
Usługi[1)]	9 926	5,36%	3 189	1,46%
Przychody ze sprzedaży ogółem	**185 062**	**100,00%**	**218 122**	**100,00%**

[1)]w kategorii Usługi Spółka Bioton prezentuje m.in.: przychody otrzymane z tytułu umowy licencyjnych (opłaty wstępne) zawartych z Pharmasyntez i Scigen Ltd oraz przychody z rozliczenia projektu analogowego zgodnie z umową z Yifan Pharmaceutical Co;

Przychody ze sprzedaży – struktura wg klientów

Struktura sprzedaży wg klientów, których udział w przychodach ogółem stanowił największy udział procentowy.

w tys. PLN	01.01.2026-30.09.2026	01.07.2026-30.09.2026	01.01.2025-30.09.2025	01.07.2025-30.09.2025
Polska	**49 133**	**12 778**	**50 327**	**18 999**
Klient 1	22 800	5 752	25 293	10 748
Klient 2	16 211	3 312	13 065	2 733
Klient 3	10 123	3 715	11 970	5 520
Rynek zagraniczny	**102 427**	**41 061**	**138 884**	**107 082**
Klient 1	83 871	41 001	95 185	72 521
Klient 2	10 569	-	34 703	27 866
Klient 3	7 987	60	8 995	6 694
Przychody ze sprzedaży ogółem	**151 560**	**53 839**	**189 211**	**126 081**

7.3. Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Grupy

Sprzedaż insuliny charakteryzuje się stosunkowo niewielkimi wahaniami sezonowymi w odniesieniu do przyjmowania leków przez pacjentów. Ze względu na przewlekły charakter choroby oraz długi okres stosowania preparatów przez pacjentów, sprzedaż insuliny utrzymuje się na podobnym poziomie we wszystkich miesiącach roku (z wyjątkiem miesięcy wakacyjnych, tradycyjnie najmniej korzystnych dla przemysłu farmaceutycznego). Jednakże należy zauważyć, że większość nowych przypadków cukrzycy jest diagnozowana w czasie, kiedy pacjent cierpi na infekcje. Zakażenia mogą także zaburzyć równowagę metaboliczną pacjentów już leczonych z powodu cukrzycy. Dlatego pacjenci najczęściej zmieniają sposób leczenia wiosną i jesienią i wtedy też rozpoznaje się większość nowych przypadków cukrzycy. Wahania kwartalnej sprzedaży mogą nastąpić w odniesieniu do realizowanej sprzedaży do dystrybutorów, którzy są klientami Grupy i dokonują zakupów według określonych zamówień, które różnią się swoją wielkością i wartością co powoduje wahania sprzedaży w poszczególnych miesiącach czy kwartałach.

7.4. Działalność zaniechana

W trzecim kwartale 2026 i 2025 roku nie wystąpiła działalność zaniechana.

Połączenia, przejęcia, sprzedaż i likwidacje jednostek zależnych

W trzecim kwartale 2026 r. nie było przejęć jednostek zależnych.

7.5. Koszty według rodzaju

w tys. PLN	**1.01.2026 - 30.09.2026**	**01.07.2026- 30.09.2026**	**1.01.2025 - 30.09.2025**	**01.07.2025- 30.09.2025**
Amortyzacja	28 755	9 278	28 770	9 666
Zużycie materiałów i energii	60 737	18 695	64 385	20 673
Podatki i opłaty	3 516	657	2 432	450
Usługi obce	18 590	6 376	17 689	5 933
Wynagrodzenia	44 165	13 419	42 092	14 038
Świadczenia na rzecz pracowników	10 877	3 129	10 679	3 306
Pozostałe	7 277	2 578	8 562	3 527
Razem koszty wg rodzajów	**173 917**	**54 132**	**174 609**	**57 593**
Koszty sprzedaży (wartość ujemna)	(28 835)	(8 683)	(27 239)	(8 984)
Koszty ogólnego zarządu (wartość ujemna)	(27 674)	(8 985)	(26 353)	(9 124)
Koszty badań i rozwoju (wartość ujemna)	(3 196)	(853)	(2 949)	(739)
Zmiana stanu produktów	189 677	84 101	293 345	101 498
Koszty przestojów i niewykorzystanych mocy produkcyjnych	(5 201)	(1 719)	(3 384)	(1 036)
Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby (wartość ujemna)	(209 221)	(87 324)	(279 699)	(101 124)
Koszt sprzedanych produktów	**89 471**	**30 669**	**128 330**	**38 083**
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	**21 284**	**7 133**	**20 425**	**7 643**
Koszt własny sprzedaży	**110 755**	**37 802**	**148 755**	**45 725**

7.6. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

w tys. PLN	**1.01.2026 - 30.09.2026**	**01.07.2026- 30.09.2026**	**1.01.2025 - 30.09.2025**	**01.07.2025- 30.09.2025**
Przychody operacyjne				
a) zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	151	70	29	(20)
b) sprzedaż materiałów, opakowań	1 646	668	3 814	2 736
c) rozwiązanie odpisów na majątku obrotowym	-	(326)	135	99
d) rozwiązanie rezerwy odprawy pracownicze	340	322	53	-
e) pozostałe, w tym:	527	(278)	1 363	591
- odszkodowania	-	(425)	783	539
- dotacje	527	171	569	187
- zwrócone koszty sądowe	-	(13)	-	-
- pozostałe	-	(12)	11	(135)
Przychody operacyjne, razem	**2 664**	**455**	**5 395**	**3 406**
Koszty operacyjne				
a) aktualizacja wartości aktywów niefinansowych:	-	-	-	(313)
- odpisy aktualizujące zapasy	-	-	-	(1)
- pozostałe odpisy aktualizujące	-	-	-	(312)
b) koszt sprzedanych materiałów:	-	-	2 092	2 092
c) utworzone rezerwy z tytułu:	146	(394)	409	(669)
- rezerwa na odprawy emerytalne	-	-	-	-
- rezerwa na odprawy pracownicze	146	-	67	-
- rezerwa na urlopy	-	(394)	342	(716)
- pozostałe	-	-	67	47
c) pozostałe, w tym:	18 635	19	2 861	2 046
- darowizny	149	48	274	88
- likwidacje majątku obrotowego	1 217	193	205	-
- spisanie należności/zobowiązań	17	-	321	321
- koszty postępowania spornego	45	45	-	-
- pozostałe koszty	17	(1)	1 113	940
- kary i odszkodowania	17 951	69	948	697
Koszty operacyjne, razem	**18 781**	**(375)**	**5 362**	**3 156**
Przychody/ Koszty operacyjne netto	**(16 118)**	**830**	**32**	**250**

7.7. Pozostałe przychody i koszty finansowe

w tys. PLN	1.01.2026 - 30.09.2026	01.07.2026- 30.09.2026	1.01.2025 - 30.09.2025	01.07.2025- 30.09.2025
A. Przychody finansowe z tytułu odsetek, w tym:	**152**	**-**	**152**	**-**
a) z tytułu udzielonych pożyczek	-	-	152	-
- od pozostałych jednostek	-	-	152	-
b) pozostałe odsetki	1	1	-	-
B. Zysk ze zbycia aktywów finansowych	**-**	**-**	**-**	**-**
C. Inne przychody finansowe, w tym:	**327**	**62**	**200**	**-**
a) dodatnie różnice kursowe	251	-	-	-
b) pozostałe	77	1	200	-
Przychody finansowe, razem	**328**	**62**	**352**	**-**
D. Koszty finansowe z tytułu odsetek, w tym:	**3 843**	**1 270**	**3 997**	**1 213**
a) od kredytów i pożyczek	2 870	989	2 746	870
- dla jednostek powiązanych B	-	-	(91)	-
- dla pozostałych jednostek	2 870	989	2 837	870
b) pozostałe odsetki	973	281	1 251	343
- dla pozostałych jednostek	973	281	1 251	343
E. Inne koszty finansowe, w tym:	**208**	**86**	**925**	**24**
a) pozostałe, w tym:	208	86	925	24
- ujemne różnice kursowe	-	-	539	(145)
- prowizje od kredytów i obligacji	168	86	386	169
- pozostałe	40	-	-	-
Koszty finansowe, razem	**4 051**	**1 356**	**4 922**	**1 237**
Przychody / (Koszty) finansowe netto	**(3 723)**	**(1 294)**	**(4 569)**	**(1 237)**

7.8. Rzeczowe aktywa trwałe

w tys. PLN

Stan na:	**30.09.2026**	**31.12.2025**
Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej	145 435	147 295
Urządzenia techniczne i maszyny	97 970	105 373
Środki transportu	39	83
Inne środki trwałe	9 847	10 717
Środki trwałe w budowie	16 217	10 271
Środki trwałe razem	**269 508**	**273 739**

Środki trwałe w budowie

Na koniec okresu sprawozdawczego nakłady na środki trwałe w budowie wyniosły łącznie 16 217 tys. PLN i dotyczyły realizowanych przez Grupę zadań związanych m. in z nakładami zaliczanymi do maszyn i urządzeń o wartości 9 830 tys. PLN oraz do budynków i budowli o wartości 3 395 tys. PLN (na 31 grudnia 2025 nakłady wynosiły 10 271 tys. PLN i odpowiednio do w/w kategorii 5 257 tys. PLN oraz 2 761 tys. PLN).

7.9. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania

w tys. PLN

	MSSF16	MSSF16
Stan na:	**30.09.2026**	**31.12.2025**
Urządzenia techniczne i maszyny	11 026	10 639
Środki transportu	2 234	2 986
Prawo użytkowania wieczystego gruntu	4 884	4 942
Inne wartości niematerialne razem	**18 144**	**18 567**

7.10. Inne wartości niematerialne

w tys. PLN

Stan na:	**30.09.2026**	**31.12.2025**
Koncesje, patenty, licencje, oprogramowanie komputerowe	2 615	8 418
Koszty zakończonych prac rozwojowych	107 695	106 912
Pozostałe wartości niematerialne	173 956	180 764
Prace rozwojowe w realizacji	33 922	30 966
Wartości niematerialne w budowie	94	-
Inne wartości niematerialne razem	**318 282**	**327 060**

Prace rozwojowe w realizacji

Na koniec okresu sprawozdawczego nakłady na prace rozwojowe oraz wartości niematerialne w realizacji wyniosły łącznie 33 922 tys. PLN i dotyczyły m.in. nakładów na rejestracje produktów, w tym procedury rejestracyjne insuliny klasycznej i ich rejestracji na innych terytoriach oraz nakładów na wdrożenie technologii analogów.

7.11. Zapasy

w tys. PLN	**30.09.2026**	**31.12.2025**
a) materiały	36 647	33 493
b) półprodukty i produkcja w toku	50 478	27 682
c) produkty gotowe	9 790	11 043
d) towary	14 296	22 693
e) zaliczki na dostawy	218	98
Zapasy netto, razem	**111 430**	**95 007**
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	328	663
Zapasy brutto, razem	**111 758**	**95 670**

7.12. Należności handlowe

w tys. PLN	30.09.2026	31.12.2025
a) należności od jednostek powiązanych [1)]	**11 637**	**8 480**
b) należności od pozostałych jednostek	**33 912**	**29 291**
- z tytułu dostaw i usług	21 789	20 701
- z tytułu podatków	4 391	5 726
- inne	7 733	2 864
	45 549	**37 770**

[1)]Jednostki powiązane wchodzące w skład grupy kapitałowej Yifan, niepodlegające konsolidacji

7.13. Kapitały własne

Kapitał akcyjny

w tysiącach akcji

	30.09.2026	31.12.2025
Ilość akcji na początek okresu	85 864	85 864
Akcje serii A po scaleniu	85 864	85 864
Ilość akcji na koniec okresu (w pełni opłacona, po scaleniu)	**85 864**	**85 864**
Wartość nominalna 1 akcji (po scaleniu) w PLN	0,10	20

Struktura kapitału akcyjnego Bioton S.A.:

	Akcjonariusz	Liczba akcji/głosów (w szt.)	% kapitału zakładowego
1	Dongren Singapore PTE LTD.[1)]	16 989 289	19,79
2	Perfect Trend Ventures Ltd.[2)]	10 186 419	11,86
3	Basolma Holding Ltd.[3)]	6 151 852	7,16
4	AIS Investment 2 Sp. z o. o.	5 151 852	6,00
5	Mirosław Czarnik (wraz z podmiotem zależnym – ABM Fundacja Rodzinna) [4)]	4 322 000	5,03
6	Ju Bo Liu	4 293 210	5,00
7	Pozostali akcjonariusze	38 769 578	45,16
Razem		**85 864 200**	**100**

[1)] Yifan Pharmaceutical Co., Ltd. przysługuje pośrednio przez Dongren Singapore PTE LTD. 16.989.289 zdematerializowanych akcji Spółki stanowiących 19.79% kapitału zakładowego Spółki. Yifan Pharmaceutical Co., Ltd. jest podmiotem dominującym w stosunku do Dongren Singapore PTE LTD.
[2)] Yifan Pharmaceutical Co., Ltd. przysługuje pośrednio przez Perfect Trend Ventures Limited 10.186.419 zdematerializowanych akcji Spółki stanowiących 11.86% kapitału zakładowego Spółki. Yifan Pharmaceutical Co., Ltd. jest podmiotem dominującym w stosunku do Perfect Trend Ventures Limited.
[1)] i [2)] Yifan Pharmaceutical Co., Ltd. posiada pośrednio 27.175.708 akcji Spółki, które stanowią 31.65°% kapitału zakładowego Spółki i uprawniają do 27.175.708 głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki, co stanowi 31.65%o ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki
[3)] Basolma Holding Ltd jest podmiotem dominującym w stosunku do AIS Investment 2 Sp. z o.o.
[4)]Pan Mirosław Czarnik posiada bezpośrednio 3.772.000 zdematerializowanych akcji Spółki stanowiących 4,39% kapitału zakładowego Spółki oraz posiada pośrednio przez ABM Fundacja Rodzinna 550.000 zdematerializowanych akcji Spółki z udziałem 0,64% kapitału zakładowego, co stanowi łącznie 4.322.000 zdematerializowanych akcji Spółki stanowiących 5,03% kapitału zakładowego Spółki.

W trzecim kwartale 2026 r. jednostka dominująca Bioton S.A. nie wypłacała dywidend.

7.14. Przychody przyszłych okresów

w tys. PLN	**30.09.2026**	**31.12.2025**
Otrzymane płatności z tytułu sprzedaży praw [1)]	8 672	10 310
Dotacje z MG	11 264	11 647
Dotacje z NFOŚiGW	1 909	1 992
Zaliczki na poczet dostaw	6 994	6 994
	28 839	**30 943**

[1)] *Przychody otrzymane z tytułu umów licencyjnych (opłaty wstępne) zawartych z Pharmasyntez i Scigen Ltd*

7.15. Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych

Spółka finansowała się w III kwartale 2026 r. długiem bankowym oraz leasingiem. Zobowiązania Spółki oraz Grupy wynikające z umów kredytowych spłacane są na bieżąco.

Wartość zadłużenia na dzień 30.09.2026 r., z tytułu Umów Kredytowych wynosiła łącznie 57,954 mln PLN. Wartość zadłużenia z tytułu pożyczki od Towarzystwa Inwestycji Społeczno-Ekonomicznych wynosiła 7,955 mln PLN.

Zestawienie kredytów i pożyczek

w tys. PLN	**Waluta**	**Kwota wg umowy**	**Termin spłaty wg umowy**	**Warunki oprocentowania**	**Kwota PLN wg stanu na 30.09.2026**
BNP Paribas Bank Polska S.A. kredyt w rachunku bieżącym	PLN	26 000	cze.27	Oprocentowanie zmienne – stawka WIBOR 1M plus marża	25 515
mBank kredyt w rachunku bieżącym	PLN	30 000	cze.27	Oprocentowanie zmienne – stawka WIBOR ON dla PLN	29 896
BNP Paribas Bank Polska S.A. kredyt inwestycyjny	PLN	17 000	sie.33	Oprocentowanie zmienne – stawka WIBOR 3M plus marża	2 544
Towarzystwo Inwestycji Społeczno-Ekonomicznych - pożyczka	PLN	10 000	sie.29	Oprocentowanie stałe – stopa bazowa wg KE	7 955
Pozostałe (karty kredytowe)	PLN	-	54-dni	Nie dotyczy	119
Razem w PLN		**72 000,00**			**66 028**
Ogółem					**66 028**

W okresie III kwartału 2026 r. nastąpiła poniższa zmiana w bieżących umowach z bankami:

- w dniu 7 lipca 2026 r. spółka Bioton S.A. zawarła z mBank S.A. Umowę Ramową dla linii wieloproduktowej nr 38/085/26/Z/VX, obejmującą kredyt w rachunku bieżącym, gwarancje bankowe oraz akredytywy;
- w dniu 15 lipca 2026 r. spółka Bioton S.A. zawarła z UniCredit S.A. Oddział w Polsce Aneks nr 1 do Umowy o kredyt w rachunku bieżącym nr 2025/22 z dnia 18 grudnia 2025 r., na podstawie którego ustalono wcześniejszy termin całkowitej spłaty kredytu;
- w dniu 15 lipca 2026 r. spółka Bioton S.A. dokonała całkowitej przedterminowej spłaty kredytu w rachunku bieżącym nr 2025/22 z dnia 18 grudnia 2025 r. W następstwie spłaty wygasły zabezpieczenia ustanowione w związku z tym finansowaniem;
- w dniu 24 lipca 2026 r. spółka Bioton S.A. zawarła z mBank S.A. Aneks nr 1 do Umowy Ramowej dla linii wieloproduktowej nr 38/085/26/Z/VX z dnia 7 lipca 2026 r., rozszerzający warunki udzielania gwarancji bankowych.

W okresie od dnia bilansowego do dnia publikacji nie wystąpiły zmiany w obowiązujących umowach z bankami.

Poniżej przedstawiono analizę kategorii wiekowych kredytów i pożyczek według pierwotnych terminów wynikających z umów kredytowych Spółki oraz ich ujęcie w skonsolidowanym bilansie na 30.09.2026 r.

w tys. PLN	**do 1 roku**	**od 1 do 2 lat**	**od 2 do 5 lat**	**pow. 5 lat**	**razem**
BNP Paribas Bank Polska S.A. kredyt w rachunku bieżącym	25 515	-	-	-	**25 515**
mBank kredyt w rachunku bieżącym	29 896	-	-	-	**29 896**
BNP Paribas Bank Polska S.A. kredyt inwestycyjny	30	355	1 065	1 094	**2 544**
Towarzystwo Inwestycji Społeczno-Ekonomicznych -pożyczka	2 727	2 727	2 500	-	**7 955**
Pozostałe (karty kredytowe)	119	-	-	-	**119**
	58 287	**3 082**	**3 565**	**1 094**	**66 028**

7.16. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

w tys. PLN	**30.09.2026**	**31.12.2025**
a) wobec powiązanych jednostek kategorii[1)]	**-**	**-**
b) wobec pozostałych jednostek	**34 681**	**32 367**
- z tytułu dostaw i usług	27 123	17 902
- z tytułu podatków	6 233	4 486
- inne	1 325	9 979
	34 681	**32 367**

[1)]Jednostki powiązane wchodzące w skład grupy kapitałowej Yifan, niepodlegające konsolidacji

7.17. Inne rozliczenie międzyokresowe

w tys. PLN	**30.09.2026**	**31.12.2025**
a) rozliczenia międzyokresowe kosztów	**6 843**	**6 616**
b) rozliczenia międzyokresowe przychodów	**22 312**	**24 468**
- otrzymane płatności z tytułu sprzedaży praw (opłaty wstępne)	2 183	2 183
- dotacje z MG	574	635
- dotacje z NFOŚ	111	111
- pozostałe (otrzymane zaliczki na poczet dostaw i projektu analogowego)	19 443	21 538
	29 154	**31 084**

8. POZOSTAŁE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

8.1. Informacje o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwróceniu odpisów z tego tytułu.

Zmiana stanu odpisów aktualizujących stan zapasów:

w tys. PLN	
Stan na 01.01.2026	**664**
Zwiększenia	-
Zmniejszenia	**(336)**
- różnice kursowe	-
- odwrócenie	(336)
Stan na 30.09.2026	**328**

8.2. Informacje o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów.

Zwiększenia odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych lub innych aktywów oraz odwrócenia takich odpisów w okresie od 01.01.2026 r. do 30.09.2026 r. w Grupie nie wystąpiły.

8.3. Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw.

Zwiększenia i zmniejszenie rezerw w Grupie przedstawiają się następująco:

w tys. PLN	**30.09.2026**
Stan na 01.01.2026	**6 616**
a) zwiększenia	**5 809**
- rezerwa na koszty, w tym:	5 288
* rezerwa na koszty mediów	83
* rezerwa na koszty marketingowe	16
* rezerwa na koszty prawne/doradcze	604
* rezerwa na opłaty spedycyjne/transportowe	35
* rezerwa na koszty wynagrodzeń z narzutami	3 395
* rezerwa na nakłady inwestycyjne	1 122
* rezerwa na pozostałe koszty rodzajowe	34
- rezerwa na rabaty udzielone w następnym okresie	521
b) zmniejszenie (wykorzystanie i rozwiązanie)	**(5 582)**
- rezerwa na koszty, w tym:	(4 786)
* rezerwa na koszty mediów	(60)
* rezerwa na koszty prawne/doradcze	(577)
* rezerwa na audyt	(38)
* rezerwa na koszty wynagrodzeń z narzutami	(3 608)
* rezerwa na nakłady inwestycyjne	(251)
* rezerwa na pozostałe koszty rodzajowe	(252)
- rezerwa na pozostałe koszty operacyjne	(357)
- rezerwa na rabaty udzielone w następnym okresie	(439)
Stan na 30.09.2026	**6 843**

8.4. Informacje o aktywach i rezerwach z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Zwiększenia i zmniejszenie aktywa i rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego w Grupie przedstawiają się następująco

w tys. PLN	
Saldo na 01.01.2026	**(11 787)**
Aktywa	**10 064**
Rezerwa	**(21 851)**
Zwiększenie aktywa	-
Zmniejszenie aktywa	(265)
Zwiększenie rezerwy	(1 830)
Zmniejszenie rezerwy	-
Saldo na 30.09.2026	**(13 882)**
Aktywa	**9 799**
Rezerwa	**(23 681)**

8.5. Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych.

W okresie od 01.01.2026 r. do 30.09.2026 r. nabycie przez Grupę rzeczowych aktywów trwałych (własnych oraz leasingowanych) wyniosło 4 755 tys. PLN (w Spółce Bioton S.A. w kwocie 4 728 tys. PLN oraz w Spółce Bioton Marketing Agency Sp. z o.o. w kwocie 27 tys. PLN), a sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych w kwocie 184 tys. PLN (w całości w Spółce Bioton S.A.)

8.6. Informacje o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

Na 30.09.2026 r. zobowiązania z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych w Grupie wyniosły 1 002 tys. PLN (w całości w Spółce Bioton S.A.).

8.7. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych.

W dniu 7 września 2026 roku Zarząd Spółki powziął informacje, że na wniosek wierzyciela Hefei Life Science Park Investments and Development Co., Ltd. („HLST") i zgodnie z tytułem wykonawczym: Wyrok Chińskiej Komisji do Spraw Międzynarodowego Arbitrażu Gospodarczego i Handlowego z dnia 25 sierpnia 2017r, sygn. akt (2017) ZGMZJCZD Nr 1065 Postanowienie Sądu Apelacyjnego w Warszawie VII Wydział Gospodarczy z dnia 26 maja 2026r, sygn. akt VII AGo 173/25 zaopatrzony w klauzulę wykonalności z dnia 01 czerwca 2026r. zostało wszczęte postępowanie egzekucyjne przeciwko Bioton S.A.: kwota należności głównej wynosi 6 403 143,88 PLN, odsetki do 04 września 2026 r. 11 144 865,60 PLN, koszty zastępstwa w egzekucji 6 250,00 PLN a opłata egzekucyjna 50 000,00 PLN. Postępowanie egzekucyjne zostało zakończone w dniu 28 września 2026, a całkowita kwota egzekucji ostatecznie wyniosła 17 920 137,26 PLN. Szczegóły opisano w Skonsolidowanym Raporcie kwartalnym w pkt. 6.8.

8.8. Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów.

W III kwartale 2026 r. Grupa nie dokonywała korekt błędów poprzednich okresów.

8.9. Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki, niezależnie od tego, czy te aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej czy w skorygowanej cenie nabycia (koszcie zamortyzowanym).

W III kwartale 2026 r. nie wystąpiły zmiany sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które miałyby istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych Spółki i Grupy poza tymi opisanymi w niniejszym dokumencie mających wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych.

8.10. Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego.

Zobowiązania Grupy i Spółki wynikające z umów kredytowych spłacane są na bieżąco.

8.11. Informacje o zawarciu przez BIOTON S.A. lub jednostkę od niej zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe, wraz ze wskazaniem ich wartości, przy czym informacje dotyczące poszczególnych transakcji mogą być zgrupowane według rodzaju, z wyjątkiem przypadku, gdy informacje na temat poszczególnych transakcji są niezbędne do zrozumienia ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy emitenta.

W III kwartale 2026 r. Spółka i jej jednostki zależne nie zawarły z podmiotami powiązanymi transakcji na warunkach innych niż rynkowe.

8.12. W przypadku instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej – informacje o zmianie sposobu (metody) jej ustalenia.

Grupa nie ma otwartych pozycji instrumentów finansowych.

8.13. Informacja dotycząca zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów.

W III kwartale 2026 r. Spółka i jej jednostki zależne nie dokonały zmiany klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów.

8.14. Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty nie udziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.

W III kwartale 2026 r. Spółka ani Grupa nie dokonywały transakcji papierami wartościowymi.

8.15. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane.

Spółka nie planuje wypłaty dywidendy za rok 2026.

8.16. Zdarzenia, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono kwartalne sprawozdanie finansowe, nieujęte w tym sprawozdaniu, a mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Spółki i Grupy Kapitałowej BIOTON S.A.

Zdarzenia takie nie wystąpiły.

8.17. Informacja dotycząca zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego

W trzecim kwartale 2026 r. nie wystąpiły nowe zobowiązania warunkowe.

9. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

9.1. Śródroczny skrócony jednostkowy rachunek zysków i strat

w tys. PLN	**01.01.2026 - 30.09.2026**	**01.07.2026 - 30.09.2026**	**01.01.2025 - 30.09.2025**	**01.07.2025 - 30.09.2025**
Przychody ze sprzedaży	190 099	66 956	222 059	73 675
Koszt własny sprzedaży	(119 092)	(41 062)	(153 952)	(47 321)
Koszty przestojów i niewykorzystanych mocy produkcyjnych	(5 202)	(1 720)	(3 384)	(1 037)
Zysk brutto na sprzedaży	**65 805**	**24 174**	**64 723**	**25 317**
Pozostałe przychody operacyjne	2 571	387	5 339	3 397
Koszty sprzedaży	(29 586)	(8 810)	(28 223)	(9 292)
Koszty ogólnego zarządu	(26 620)	(8 659)	(25 088)	(8 707)
Koszty badań i rozwoju	(3 120)	(843)	(2 909)	(726)
Pozostałe koszty operacyjne	(18 678)	470	(5 150)	(3 100)
Zysk / (strata) brutto na działalności operacyjnej	**(9 629)**	**6 719**	**8 694**	**6 891**
Przychody finansowe	1 012	283	848	271
Koszty finansowe	(4 807)	(1 618)	(5 629)	(1 488)
Przychody /(Koszty) finansowe netto	**(3 795)**	**(1 334)**	**(4 781)**	**(1 217)**
Zysk / (strata) przed opodatkowaniem	**(13 424)**	**5 385**	**3 912**	**5 674**
Podatek dochodowy	(2 209)	(5 141)	(3 002)	(1 782)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	**(15 633)**	**244**	**910**	**3 892**
Zysk / (Strata) netto	**(15 633)**	**244**	**910**	**3 892**
Przypisany				
Akcjonariuszom jednostki dominującej	-	-	-	-
Akcjonariuszom mniejszościowym	-	-	-	-
Zysk / (Strata) netto	**(15 633)**	**244**	**910**	**3 892**
Średnia ważona ilość akcji (w szt.)	**85 864 200**	**85 864 200**	**85 864 200**	**85 864 200**
Rozwodniona średnia ważona ilość akcji (w szt.)	**85 864 200**	**85 864 200**	**85 864 200**	**85 864 200**
Zysk / (strata) na jedną akcję (w złotych)				
Podstawowy	(0,1821)	0,0028	0,0106	0,0453
Rozwodniony	(0,1821)	0,0028	0,0106	0,0453

9.2. Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów

w tys. PLN	**01.01.2026 - 30.09.2026**	**01.07.2026 - 30.09.2026**	**01.01.2025 - 30.09.2025**	**01.07.2025 - 30.09.2025**
Zysk / (Strata) netto	**(15 633)**	**244**	**910**	**3 892**
Składniki innych całkowitych dochodów rozpoznanych bezpośrednio w kapitale	-	-	-	-
Wycena aktywów finansowych wynikająca z MSSF 9	-	-	-	-
Całkowite dochody ogółem	**(15 633)**	**244**	**910**	**3 892**

9.3. Śródroczny skrócony jednostkowy bilans

w tys. PLN	**30.09.2026**	**31.12.2025**
		badane
Aktywa trwałe	**620 464**	**632 822**
Rzeczowe aktywa trwałe	269 509	273 739
Wartości niematerialne	317 681	326 504
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	17 202	17 202
Długoterminowe aktywa finansowe	12 057	11 334
Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	3 965	3 965
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	50	78
Aktywa obrotowe	**170 729**	**144 268**
Zapasy	109 297	93 393
Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 741	1 648
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	45 730	36 994
Środki pieniężne	5 158	8 194
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	8 803	4 038
AKTYWA RAZEM	**791 193**	**777 090**

Kapitał własny	**589 331**	**604 964**
Kapitał akcyjny	8 586	1 717 284
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	57 131	57 131
Kapitał zapasowy	1 969 473	260 776
Kapitał rezerwowy	(268 623)	(268 623)
Zyski / (straty) zatrzymane	(1 177 236)	(1 161 603)
Zobowiązania długoterminowe	**66 838**	**67 329**
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	7 742	7 273
Zobowiązania z tytułu leasingu	12 848	12 867
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	14 690	12 481
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	2 394	2 394
Przychody przyszłych okresów	28 839	30 943
Zobowiązania pozostałe	326	1 372
Zobowiązania krótkoterminowe	**135 024**	**104 797**
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	58 189	32 073
Zobowiązania z tytułu leasingu	4 371	3 528
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	41 600	36 306
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	2 273	2 520
Inne rozliczenia międzyokresowe	28 591	30 370
PASYWA RAZEM	**791 193**	**777 090**

9.4. Śródroczny skrócony jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych

w tys. PLN	01.01.2026 - 30.09.2026	01.07.2026 - 30.09.2026	01.01.2025 - 30.09.2025	01.07.2025 - 30.09.2025
Przepływ środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
Zysk / (strata) netto	**(15 633)**	**244**	**910**	**3 892**
Korekty o pozycje:				
Amortyzacja	28 327	9 138	28 506	9 524
(Zyski)/straty z tytułu różnic kursowych netto	(220)	195	943	142
Odsetki i dywidendy zapłacone, netto	3 047	1 008	2 950	2 187
(Zyski)/straty z działalności inwestycyjnej	(59)	(69)	143	20
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej przed zmianą kapitału obrotowego	**15 462**	**10 516**	**33 452**	**15 767**
Zmiana kapitału obrotowego:				
(Zwiększenie)/Zmniejszenie stanu zapasów	(15 903)	(596)	(12 517)	(31 018)
(Zwiększenie)/Zmniejszenie stanu należności	(3 226)	1 844	22 970	31 059
(Zwiększenie)/Zmniejszenie stanu rozliczeń międzyokresowych czynnych	(4 737)	(1 276)	(10 247)	(12 354)
Zwiększenie/(Zmniejszenie) stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych	3 611	(19 360)	(1 506)	1 412
Zwiększenie/(Zmniejszenie) stanu rezerw	1 962	4 501	3 256	1 125
Zwiększenie/(Zmniejszenie) stanu przychodów przyszłych okresów	(4 262)	(1 964)	(15 681)	(2 181)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	**(7 093)**	**(6 335)**	**19 728**	**3 811**
Przepływ środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
Wpływy:	**184**	**72**	**57**	**-**
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	184	72	57	-
Wydatki:	**(14 864)**	**(5 291)**	**(6 967)**	**(30)**
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(14 864)	(5 291)	(6 967)	(30)
Pozostałe wydatki				
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	**(14 680)**	**(5 219)**	**(6 911)**	**(30)**
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
Wpływy:	**28 631**	**18 598**	**8 000**	**8 000**
Kredyty i pożyczki	28 631	18 598	8 000	8 000
Wydatki	**(9 894)**	**(3 130)**	**(26 269)**	**(11 836)**
Spłaty kredytów i pożyczek	(2 045)	(681)	(16 656)	(8 632)
Odsetki	(3 722)	(1 251)	(5 345)	(1 793)
Płatności zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(4 127)	(1 198)	(4 268)	(1 411)
Pozostałe wydatki				
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	**18 736**	**15 468**	**(18 269)**	**(3 836)**
Zmiana stanu środków pieniężnych netto	(3 037)	3 914	(5 451)	(55)
Środki pieniężne na początek okresu	8 194	1 244	6 738	1 340
Środki pieniężne na koniec okresu	5 157	5 157	1 286	1 286
Środki pieniężne na rachunku zastrzeżonym				
Środki pieniężne na koniec okresu po wyłączeniu środków na rachunku zastrzeżonym	**5 157**	**5 157**	**1 286**	**1 286**
Kredyty w rachunku bieżącym				
Środki pieniężne na koniec okresu	**5 157**	**5 157**	**1 286**	**1 286**

9.5. Śródroczne skrócone jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym

w tys. PLN	Kapitał akcyjny	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Zyski/(Straty) zatrzymane	Kapitał razem
Dziewięć miesięcy zakończone 30 września 2025 r.						
Stan na 31 grudnia 2024 r. opublikowany	**1 717 284**	**57 131**	**260 776**	**(268 748)**	**(1 163 056)**	**603 387**
Zysk/(Strata) netto w okresie	-	-	-	-	-	-
Wycena aktuarialna rezerwy emerytalnej	-	-	-	-	-	-
Aktywo na podatek odroczony od wyceny aktuarialnej	-	-	-	-	-	-
Całkowite dochody ogółem rozpoznane za okres	-	-	-	-	910	910
Stan na 30 września 2025 r.	**1 717 284**	**57 131**	**260 776**	**(268 748)**	**(1 162 146)**	**604 297**

w tys. PLN	Kapitał akcyjny	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Zyski/(Straty) zatrzymane	Kapitał razem
Dziewięć miesięcy zakończone 30 września 2026 r.						
Stan na 31 grudnia 2025 r. opublikowany	**1 717 284**	**57 131**	**260 776**	**(268 623)**	**(1 161 603)**	**604 964**
Zysk/(Strata) netto w okresie	-	-	-	-	(15 633)	(15 633)
Wycena aktuarialna rezerwy emerytalnej	-	-	-	-	-	-
Aktywo na podatek odroczony od wyceny aktuarialnej	-	-	-	-	-	-
Całkowite dochody ogółem rozpoznane za okres	-	-	-	-		-
Stan na 30 września 2026 r.	**1 717 284**	**57 131**	**260 776**	**(268 623)**	**(1 177 236)**	**589 331**

10. ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM

Zarząd Bioton S.A. oświadcza, że po dniu bilansowym do dnia publikacji niniejszego śródrocznego skonsolidowanego i jednostkowego sprawozdania finansowego poza wyżej wymienionymi zdarzeniami nie wystąpiły zdarzenia, które miałyby istotny wpływ na śródroczne skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 30 września 2026 r.

11. ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej BIOTON S.A. za okres od 1 stycznia 2026 r. do 30 września 2026 r. zostało zatwierdzone do publikacji w dniu 10 listopada 2026 r. przez Zarząd Jednostki Dominującej w składzie:

Imię i nazwisko	Stanowisko	Podpis
Jeremy Launders	Prezes Zarządu	Signature Not Verified Digitally signed by JEREMY JAMES LAUNDERS Date: 2026.11.10 12:39:29 CET
Romuald Harwas	Członek Zarządu	BIOTON Dokument podpisany przez ROMUALD HARWAS Data: 2026.11.10 12:21:32 CET

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg

Imię i nazwisko	Stanowisko	Podpis
Renata Prokopczyk	Główna Księgowa	Renata Prokopczyk Elektronicznie podpisany przez Renata Prokopczyk Data: 2026.11.10 10:19:39 +01'00'

Warszawa, 10 listopada 2026 r.